

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

8 février 2023

Résultats 2022	2022	évolution 2022 / 2021 à périmètre courant	évolution 2022 / 2021 à périmètre constant ⁽²⁾
Produit net bancaire en hausse	12 670 M€	+6,4 %	+3,6 %
<i>dont banque de détail</i>	<i>8 323 M€</i>	<i>+11,2 %</i>	<i>+7,2 %</i>
Frais généraux en ligne avec notre stratégie d'investissement	6 916 M€	+8,9 %	+4,8 %
Coût du risque maîtrisé	743 M€	+14,8 %	+11,8 %
Résultat net en baisse	2 636 M€	-7,3 %	-8,9 %
Intensification du financement de nos clients et sociétaires			
Crédits à l'habitat	115,2 Md€	+11,8 %	+7,2 %
Crédits à l'équipement	88,4 Md€	+14,7 %	+13,9 %
Crédits à la consommation	40,4 Md€	+8,7 %	+8,7 %
Performance opérationnelle et solidité financière			
Coefficient d'exploitation	54,6 %		
Ratio CET1 ⁽¹⁾	18,2 %		
Capitaux propres	36,2 Md€		

Toutes les données de ce communiqué portent sur le périmètre consolidé de la Banque Fédérative du Crédit Mutuel (BFCM). Le périmètre consolidé de la BFCM regroupe la Banque Fédérative du Crédit Mutuel et ses principales filiales : CIC, ACM, BECM, TARGOBANK en Allemagne et en Espagne, Cofidis Group.

Les procédures d'audit annuel des comptes au 31 décembre 2022 sont en cours.

⁽¹⁾ Ratio estimé au 31 décembre 2022, sans mesures transitoires de Crédit Mutuel Alliance Fédérale qui intègre la BFCM dans son périmètre de consolidation.

⁽²⁾ Neutralisation des entrées de périmètre en 2022 (Beobank et Bail Actea, Crédit Mutuel Investment Managers, CIC Private Debt) et des sorties en 2021 (FLOA).

Activité

Les évolutions citées sont à périmètre constant.

Les encours de dépôts s'élèvent à 283,7 milliards d'euros à fin 2022 en hausse de 0,9 % sur un an.

En 2022, la collecte est particulièrement importante sur les livrets A dont les encours ont progressé de 14,0 % sur un an à 13 milliards d'euros. L'épargne réglementée a profité de circonstances particulièrement favorables en 2022 : les livrets A ainsi que LLDS ont ainsi vu leur taux de rémunération multiplié par quatre, passant de 0,5 % en janvier à 2 % en août et le contexte de marchés financiers instables a conduit les clients à se tourner vers des produits à la fois liquides et sûrs. Ce contexte de taux a également profité aux comptes à terme (+ 12,1 %). En revanche, les comptes courants ont connu une forte décollecte de 11,4 milliards.

À fin décembre 2022, les encours de crédits sont de 322,3 milliards en hausse de 9,0 % sur un an.

Après une année 2021 de reprise, la croissance des encours de crédits reste favorable pour les principales catégories de prêts :

- + 7,2 % pour les encours de crédits habitat à 115,2 milliards d'euros ;
- + 8,7 % pour les crédits à la consommation à 40,4 milliards d'euros ;
- + 13,9 % pour les crédits à l'équipement à 88,4 milliards d'euros.

Résultats financiers

Malgré une modification brutale et profonde des conditions économiques, le **produit net bancaire** de la BFCM poursuit une bonne dynamique et affiche 12,7 milliards d'euros *versus* 11,9 milliards en 2021 porté par de solides performances commerciales dans les réseaux. Il progresse de 6,4 % à périmètre consolidé sur un an et de 3,6 % à périmètre constant.

Sur 2022, les frais de fonctionnement sont en hausse de 4,8 % à 6,9 milliards d'euros dus, notamment à l'augmentation des frais de personnel intégrant les augmentations générales de salaires (3,2 % en 2022) ainsi que la prime de partage de la valeur de 3 000 euros. Les autres charges d'exploitation sont impactées par la forte croissance des contributions au fonds de résolution unique (FRU), aux frais de supervision et aux cotisations au Fonds de garantie des dépôts pour un montant de 329 millions d'euros en 2022. Au global, la hausse des contributions au FRU et aux frais de supervision est six fois supérieure à celle des frais de fonctionnement. Hors contribution FRU & frais de supervision et à périmètre constant, la hausse des frais généraux est de 3,7 %.

Le **coefficient d'exploitation** se dégrade de 1,2 point à 54,6 %.

Le **résultat brut d'exploitation** est en hausse, à périmètre constant, de 2,3 % à 5,8 milliards d'euros.

Le **coût du risque** global à 743 millions d'euros est en hausse de 11,8 % sur un an à périmètre constant et recouvre deux tendances :

- Une progression du coût du risque avéré sur la clientèle des réseaux et du crédit à la consommation ainsi qu'en banque de financement en raison du déclassement de dossiers de place. Cette dégradation reflétant des conditions économiques incertaines reste cependant mesurée à 25 points de base, niveau qui reste inférieur à celui de 2019 ;
- Un coût du risque non avéré en légère reprise suite à l'abandon des provisions sectorielles comptabilisées lors de la crise sanitaire et compensé par le durcissement de nos hypothèses de scénarios économiques. Un ajustement post-modèle a également été mise en place, visant à couvrir les incertitudes liées à la conjoncture actuelle, notamment sur les opérations à effet de levier. Ce dispositif permet de mieux appréhender les variables macro-économiques dans notre provisionnement prospectif.

Le **résultat d'exploitation** est en hausse de 1,1% sur l'année à plus de 5 milliards d'euros.

Le poste « **Gains et pertes nets** sur autres actifs et MEE » à 1,1 milliard d'euros intègre un ajustement de la valeur de l'écart d'acquisition (-958 millions) de TARGOBANK en Allemagne lié à la

hausse du taux d'actualisation et un complément de provision (-270 millions) lié à la cession potentielle de TARGOBANK Espagne à ABANCA annoncée par le groupe le 22 décembre 2022.

Le **résultat avant impôt** est en recul de 7,6 % par rapport à 2021 et s'établit à 3,9 milliards d'euros.

Dans un environnement économique perturbé, le **résultat net** s'élève à 2,6 milliards d'euros contre 2,8 milliards d'euros.

Le **résultat net part du groupe** ressort à 2,3 milliards d'euros.

Structure financière

Au 31 décembre juin 2022, les capitaux propres de la BFCM s'élèvent à 36,2 milliards d'euros contre 35,1 milliards à fin décembre 2021.

La BFCM est une filiale de Crédit Mutuel Alliance Fédérale. Pour ce dernier, à fin 2022, le ratio Common Equity Tier 1 (CET1) estimé de 18,2 %¹ est en baisse de 60 points de base par rapport au 31/12/2021. Cette baisse s'explique par la perte de l'homologation de la méthode interne sur les grands comptes. Le ratio Tier 1 s'établit à 18,2 %¹ à fin 2022 et le ratio global de solvabilité atteint 20,5 %¹.

La solidité financière et la pertinence du modèle d'affaires sont reconnues par les trois agences de notations qui notent Crédit Mutuel Alliance Fédérale, la BFCM et le groupe Crédit Mutuel.

	Contrepartie LT / CT **	Émetteur / Dette senior préférée LT	Perspective	Dette senior préférée CT	Notation intrinsèque ***	Date de la dernière publication
Moody's ²	Aa2 / P-1	Aa3	Stable	P-1	a3	20/09/2022
Fitch Ratings ^{*3}	AA-	AA-	Stable	F1+	a+	30/12/2022
Standard & Poor's ¹	AA- / A-1+	A+	Stable	A-1	a	30/11/2022

*La note "Issuer Default Rating" est stable à A+.

**Les notes de contrepartie correspondent aux notations des agences suivantes : Resolution Counterparty Rating chez Standard & Poor's, Counterparty Risk Rating chez Moody's et Derivative Counterparty Rating chez Fitch Ratings.

***La notation intrinsèque correspond à la note « Stand Alone Credit Profile (SACP) » chez Standard & Poor's, à la note « Adjusted Baseline Credit Assessment (Adj. BCA) » chez Moody's et à la note « Viability Rating » chez Fitch Ratings.

¹ Standard & Poor's : note groupe Crédit Mutuel.

² Moody's : notes Crédit Mutuel Alliance Fédérale/BFCM et CIC.

³ Fitch Ratings : note Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

Les notations externes et perspectives stables attribuées à Crédit Mutuel Alliance Fédérale et au groupe Crédit Mutuel ont été confirmées par les trois principales agences de notation financière en 2022, reflétant la récurrence de leurs résultats ainsi que la solidité de leurs fondamentaux financiers.

Pour rappel, Standard & Poor's avait amélioré, le 16 décembre 2021, la note long terme (Issuer Credit Rating) du groupe Crédit Mutuel de A à A+, avec perspective stable, suite à l'obtention d'un cran supplémentaire reflétant un coussin d'absorption des pertes (ratio ALAC) supérieur au seuil requis par l'agence, dans le cadre de sa nouvelle méthodologie de notation.

¹ Estimé - sans mesures transitoires.

Résultats par métiers²

Banque de détail

Le produit net bancaire de la banque de détail est de 8,3 milliards d'euros (+7,2 %). Les frais généraux évoluent de 2,9 % à 4,7 milliards. Le coût du risque est en hausse (+ 55 millions d'euros) à 726 millions dont 769 millions sur le risque avéré (+42,3%). Le risque non avéré s'inscrit en reprise nette de 43 millions d'euros.

Il en ressort un résultat net de 2,1 milliards d'euros (+19,7 %).

Assurance

À 782 millions d'euros, le résultat net contributif du Groupe des Assurances du Crédit Mutuel (GACM) est en baisse de 6,2 % par rapport à 2021. Cette évolution est, notamment, la conséquence de la baisse des marchés financiers en 2022, après une forte hausse en 2021, qui entraîne, au travers de la revalorisation des actifs classés en juste valeur par résultat, un repli du résultat financier IFRS. En outre, le GACM, à l'instar du marché, enregistre en 2022 une très forte sinistralité climatique (orages de grêle et sécheresse), laquelle représente une charge inédite de 469 millions d'euros contre 162 millions d'euros en 2021.

Gestion d'actifs et banque privée

Le produit net bancaire du métier Gestion d'actifs et banque privée à 958 millions d'euros représente 8 % du PNB des métiers opérationnels de Crédit Mutuel Alliance Fédérale dans un contexte économique difficile et des tensions sur les marchés financiers.

Il bénéficie en 2022 de l'apport des filiales nouvellement consolidées : Crédit Mutuel Investment Managers (16,6 millions de PNB après rétribution des réseaux) et CIC Private Debt (19,4 millions de PNB).

Les frais de fonctionnement sont en hausse de 10,1 % entraînant une baisse du résultat brut d'exploitation de 14,0 % à 302 millions d'euros.

Le coût du risque, à 33 millions d'euros en 2022 contre 9 millions en 2021, enregistre cette année des provisions pour risque non avéré constituées en accord avec les principes de la norme IFRS9.

Le poste « Gains et pertes nets sur autres actifs et MEE » enregistre un produit non récurrent lié à l'effet de première consolidation de Crédit Mutuel Investment Managers et CIC Private Debt.

Le résultat net est de 227 millions d'euros en 2022 contre 259 millions en 2021.

Ces données n'intègrent pas l'activité banque privée logée au sein du réseau du CIC et de ses cinq banques régionales soit 235,8 millions d'euros de PNB (+5,2 %) et 105,5 millions de résultat net (+11,9 %).

Banque de financement

Le produit net bancaire est en hausse de 9,4 % à 471 millions d'euros en 2022. Il bénéficie d'une forte hausse des revenus de l'activité grandes entreprises grâce à une bonne production de crédit et des commissions en hausse, face à un tassement du PNB des financements structurés.

Le coût du risque est en reprise nette de 7 millions d'euros contre 39 millions en 2021.

Le résultat net s'inscrit donc en légère baisse de 1,6 % à 260 millions d'euros en 2022 contre 264 millions en 2021.

² La sectorisation des résultats a été revue à compter du premier semestre 2022. Pour plus de détails, se référer au point 6.3.1. du communiqué de presse diffusé par Crédit Mutuel Alliance Fédérale le 8 février 2023. Toutes les évolutions s'entendent à périmètre constant.

Activités de marché

Malgré une dégradation des conditions de marché, le dernier trimestre marqué par un fort rebond permet aux activités de marchés d'afficher un niveau de PNB robuste (342 millions d'euros), en baisse par rapport à 2021 (- 2,7 %), année exceptionnelle de reprise post-Covid.

Le résultat brut d'exploitation s'établit à 106 millions d'euros. Le résultat net global des activités de marché est de 77 millions d'euros.

Capital-investissement

En 2022, plus de 436,5 millions d'euros ont été investis avec la prudence requise compte tenu des incertitudes géopolitiques, de leurs conséquences économiques sur la croissance attendue des entreprises et des multiples de valorisation induits.

Le portefeuille en encours investi atteint, quant à lui, les 3,3 milliards d'euros démontrant la forte dynamique de ces métiers sur l'ensemble de ses segments.

Avec 430 millions d'euros, le total des produits, provenant aux trois quarts de plus-values, atteint le 2^e plus haut niveau historique après 2021, année exceptionnelle post-Covid. .

Le résultat net s'établit à un niveau élevé de 340 millions d'euros, résultant d'opportunités de croissance et de rapprochements au sein de lignes du portefeuille évalué avec prudence, notamment dans les secteurs affectés par la crise. CIC Conseil accède à un niveau d'activité historique en matière de commissions facturées sur des opérations de fusions/acquisitions.

Les procédures d'audit annuel des comptes au 31 décembre 2022 menées par les commissaires aux comptes sont en cours.

La réunion du conseil d'administration arrêtant les comptes s'est tenue le 7 février 2023.

L'ensemble de la communication financière est disponible sur le site Internet : www.bfcm.creditmutuel.fr et est publiée par Crédit Mutuel Alliance Fédérale en application des dispositions de l'article L451-1-2 du Code monétaire et financier et des articles 222-1 et suivants du règlement général de l'Autorité des marchés financiers (AMF).

Responsable de l'information : Aziz Ridouan - tél. : 03 88 14 84 00 – aziz.ridouan@creditmutuel.fr

en millions €	31/12/2022	31/12/2021
Structure financière et activité		
Total du bilan	689 563	662 868
Capitaux propres (yc résultat de l'exercice et avant distribution)	36 222	35 127
Crédits à la clientèle (y compris crédit-bail)	322 279	286 482
Épargne totale	562 750	579 857
- dont dépôts de la clientèle	283 689	274 257
- dont épargne assurance	59 100	59 100
- dont épargne financière bancaire (gérée et conservée)	219 961	246 500

	31/12/2022	31/12/2021
Points de vente et clients		
Nombre de points de vente	2 238	2 286
Nombre de clients (en millions)	20,7	20,4

en millions €	31/12/2022	31/12/2021
Résultats		
Produit net bancaire	12 670	11 902
Frais de fonctionnement	-6 916	-6 349
Résultat brut d'exploitation	5 754	5 553
Coût du risque	-743	-647
Résultat d'exploitation	5 011	4 906
Gains/pertes nets s/autres actifs et MEE	-1 141	-793
Résultat avant impôt	3 870	4 113
Impôts sur les bénéfices	-1 234	-1 280
Gains/pertes nets s/activités abandonnées	0	9
Résultat net	2 636	2 842
Intérêts minoritaires	347	356
Résultat net part du groupe	2 288	2 487

(1) Chiffres consolidés de la Banque Fédérative du Crédit Mutuel et de ses principales filiales : CIC, ACM, BECM, TARGOBANK en Allemagne et en Espagne, Cofidis Group, informatique...